

MAFIC S.A.

RCS Luxembourg B 171 047

Société anonyme

L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames

NUMERO 2994/2016

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 29 DECEMBRE 2016

In the year two thousand sixteen, on the twenty-ninth day of December.

Before the undersigned Maître Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of “**MAFIC S.A.**”, a *société anonyme* having its registered office at L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames (Grand-Duchy of Luxembourg), incorporated pursuant to a deed received on August 21st, 2012 before Maître Edouard DELOSCH, notary then residing in Diekirch (Grand Duchy of Luxembourg), published in the Mémorial C, *Recueil des Sociétés et Associations* number 2377 of September 24th, 2012, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 171047. The articles of association have been modified for the last time on March 16th, 2016 pursuant to a deed of the undersigned notary, published in the Mémorial C, *Recueil des Sociétés et Associations* of June 28th, 2016 number 1861 (hereafter the “*Company*”).

The General Meeting was presided by Me Charles **DURO**, attorney at law, with professional address in L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle (Grand-Duchy of Luxembourg).

The chairman appointed as secretary Me Karine **MASTINU**, attorney at law, with professional address in L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle (Grand-Duchy of Luxembourg).

The General Meeting elected as scrutineer Me Pierrot **KANA**, attorney at law, with professional address at L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle (Grand-Duchy of Luxembourg).

The chairman requested the notary to act that:

I. The shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders, the bureau of the meeting and the undersigned notary, and which will remain attached to the present deed.

The proxies of the represented shareholders will also remain attached to the present deed.

II. It appears from the said attendance list that all of the shares are present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

III. Conditions of quorum and majority duly required by the Luxembourg Company Law and Articles of Incorporation of the Company are respected for all the items of the agenda of the meeting. Consequently, the meeting can validly deliberate and decide and deliberate on all the items of the agenda.

IV. The agenda of the General Meeting was the following:

AGENDA

- 1. Waiver of notice rights;**
- 2. Decision to rename the “Convertible Preferred Shares” into “Convertible Preferred Series A Shares” and subsequent amendment of the relevant articles of association so as to reflect the decision taken;**
- 3. Decision to create a new category of shares to be named Convertible Preferred Series B Shares to be equivalently distributed into ten classes of Convertible Preferred Series B Shares and having the same rights and obligations than the Convertible Preferred Shares Series A except that they are entitled to a liquidation preference before and in preference to the holders of Convertible Preferred Series A Shares and to the holders of Ordinary Shares and adjusted, if applicable, for anti-dilution purpose;**
- 4. Decision to increase the subscribed share capital of the Company by an amount of up to 16.722,95-usd so as to raise it from its current amount of 144.920,78,-usd to the amount of up to 161.643,73-usd by the issuance of up to 1.266.890 Convertible Preferred Series B Shares, equivalently distributed in the ten classes of the Convertible Preferred Series B Shares without nominal value,**

with a share premium and having the rights and obligations attached to the Convertible Preferred Series B Shares and by a contribution in cash;

5. Presentation of the special report of the board of directors of the Company as foreseen by article 32-3 (5) of the law of August 10th , 1915 on commercial companies (as amended) in relation to the waiver of the preferential right of subscription referred to in point 6, 7 and 8 of the agenda;

6. Waiver by the existing shareholders of the Company of their preferential right of subscription related to the increase in share capital;

7. Subscription of the newly issued Convertible Preferred Series B Shares of the Company and payment by a contribution in cash;

8. Increase of the authorized share capital authorizing the board of directors to increase the subscribed share capital of the Company in one or more tranches up to the amount of 193.973,73-usd and to realize the increases of the share capital with or without share premium by the issue of new ordinary shares, grant of options exercisable into ordinary shares, rights to subscribe for or convert any instruments into ordinary shares against payment in cash or in kind, by contribution of claims, by capitalization of reserves (including in favor of new shareholders) or in any other manner to be decided by the board of directors and specifically as follows:

- Special authorization to the board of directors to proceed to such increases of the subscribed share capital of the Company by the issue of ordinary shares up to an amount of 16.165-usd and by cancelling or limiting the existing shareholders preferential right to subscribe for such ordinary shares in relation to the ESOP program of the Company;

- Special authorization to the board of directors to proceed to such increases of the subscribed share capital of the Company by the issue of Ordinary Shares up to an amount of 16.165-usd and by cancelling or limiting the existing shareholders preferential right to subscribe to such Ordinary Shares to the holders of Convertible Preferred Series A Shares and to the holders of Convertible Preferred Series B Shares who have become entitled to an adjustment of the conversion ratio and paid in by way of capitalization of the then available reserves (including for avoidance of doubt the share premium account) or by payment in cash at the nominal value of such Ordinary Shares;

9. Amendment of article 6 and 26 of the articles of association of the Company so as to reflect the above decisions taken;

10. Decision to increase the amount of the gross proceeds from 20 million USD to 30 million USD in the definition of a Qualified IPO in article 7 of the articles of association and subsequent amendment of article 7 of the articles of association so as to reflect the decision taken;

11. Decision to insert restrictions of the number of votes capable to be exercised at a general meeting to votes representing not more than 49% of the votes capable to be exercised at that general meeting and subsequent amendment of article 21 of the articles of association;

12. Decision to insert a new second paragraph in article 21 of the articles of association in order to enable the company to communicate the convening notices for any general meeting by other means of communication than by registered letters and subsequent amendment of article 21 of the articles of association so as to reflect the decision taken;

13. Decision to increase the number of directors by two additional members, appointment of two additional directors and decision as to the duration of their mandate;

14. Miscellaneous.

WHEREAS the General Meeting acknowledges the special report of the Board of Directors issued on December 23rd, 2016 related to the waiver of the preferential right of subscription to existing shareholders related to the increase of the issued share capital by an amount of one thousand three hundred thirty-seven United States Dollars and eighty-two cents (1,337.82 USD) so as to raise it to the amount of one hundred forty-six thousand two hundred fifty-eight United States Dollars and sixty cents (146,258.60 USD) by the issue of one hundred one thousand three hundred fifty (101,350) Convertible Preferred Series B Shares and to the increase the authorized share capital of the Company so as to set it to the amount one hundred seventy-five thousand five hundred and ten United States Dollars and thirty-two cents (175,510.32 USD) for the purpose of the issuance of ordinary shares for a capital amount of up to fourteen thousand six hundred twenty-five United States Dollars and eighty-six cents (14,625.86 USD) in relation to the ESOP program of the company and for the purpose of the issuance of ordinary shares for a capital amount of up to fourteen thousand six hundred

twenty-five United States Dollars and eighty-six cents (14,625.86 USD) to the holders of Convertible Preferred Series A Shares and to the holders of Convertible Preferred Series B Shares who have become entitled to an adjustment of the conversion ratio and paid in by way of capitalization of the then available reserves (including for avoidance of doubt the share premium account) or by payment in cash at the nominal value of such Ordinary Shares. A copy of the report, signed “*ne varietur*” by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary will remain annexed to the present deed.

After discussion and deliberation on the foregoing, the General Meeting passed the following resolutions by unanimous decisions:

FIRST RESOLUTION

The General Meeting resolved to waive its right to the prior notice of the current meeting; the shareholders acknowledged being sufficiently informed of the agenda and considered being validly convened and therefore agreed to deliberate and vote upon all the items on the agenda. It is further resolved that all the relevant documentation has been put at the disposal of the shareholders within a sufficient period of time in order to allow them to examine carefully each document.

SECOND RESOLUTION

The General Meeting resolved to rename the “Convertible Preferred Shares” into “Convertible Preferred Series A Shares”, and subsequently to amend articles 6, 7, 25 and 26 articles of association so as to reflect the decision taken.

THIRD RESOLUTION

The General Meeting resolved to create a new category of shares denominated “Convertible Preferred Series B Shares” equivalently distributed in ten classes of Convertible Preferred Series B Shares from Class A to Class J of the Company, and subsequently to amend articles 6, 7, 25 and 26 articles of association so as to reflect the decision taken.

The General Meeting further resolved that the Convertible Preferred Series B Shares shall have the same rights and obligations than the Convertible Preferred Series A Shares, except that they are entitled to a liquidation preference before and in preference to the holders of Convertible Preferred Series A Shares and to the holders of Ordinary Shares and adjusted, if applicable, for anti-dilution purpose as detailed hereafter:

Liquidation rights: If the share capital of the Company is represented by Ordinary Shares, Convertible Preferred Series A Shares and Convertible Preferred Series B Shares, the liquidation proceeds shall be (i) first allocated to the repayment of the contributions in share capital as well as share premium and assimilated premiums (if any) related to the Convertible Preferred Series B Shares (or, if greater, the amount that the Convertible Preferred Series B Shares would receive on an as converted basis) on a prorated basis between the holders of Convertible Preferred Series B Shares (ii) secondly allocated to the repayment of the contributions in share capital as well as share premium and assimilated premiums (if any) related to the Convertible Preferred Series A Shares (or if greater, the amount that the Convertible Preferred Series A Shares would receive on an as converted basis) on a prorated basis between the holders of Convertible Preferred Series A Shares (iii) thirdly allocated to the repayment of the contributions in share capital as well as share premium and assimilated premiums (if any) related to the Ordinary Shares on a prorated basis between the holders of Ordinary Shares (iv) and in presence of a remaining amount to be distributed, finally allocated to a payment in surplus equally and on a prorated basis to the holders of Ordinary Shares.

FOURTH RESOLUTION

The General Meeting resolved the increase of the subscribed share capital of the Company by an amount of one thousand three hundred thirty-seven United States Dollars and eighty-two cents (1,337.82 USD) so as to raise it from its current amount of one hundred forty-four thousand nine hundred twenty United States Dollars and seventy-eight cents (144,920.78 USD) to the amount of one hundred forty-six thousand two hundred fifty-eight United States Dollars and sixty cents (146,258.60 USD) by the issuance of one hundred one thousand three hundred fifty (101,350) Convertible Preferred Series B Shares, equivalently distributed in the ten classes of the Convertible Preferred Series B Shares, without nominal value, with a total share premium of an amount of five hundred ninety-eight thousand six hundred sixty-two United States Dollars and eighteen cents (598,662.18 USD), and having the rights and obligations attached to the Convertible Preferred Series B Shares and by a contribution in cash.

FIFTH RESOLUTION

The General Meeting acknowledged and approved the special report of the Board of Directors of the Company as foreseen by article 32-3 (5) of the Luxembourg Law on

commercial companies (as amended) issued on December 23rd, 2016 related to the waiver of the preferential right of subscription related to the increase of the issued share capital by an amount of one thousand three hundred thirty-seven thousand United States Dollars and eighty-two cents (1,337.82 USD) so as to raise it to the amount of one hundred forty-six thousand two hundred fifty-eight United States Dollars and sixty cents (146,258.60 USD) by the issue of one hundred one thousand three hundred fifty (101,350) Convertible Preferred Series B Shares and to the increase the authorized share capital of the Company so as to set it to the amount of one hundred seventy-five thousand five hundred and ten United States Dollars and thirty-two cents (175,510.32 USD) for the purpose of the issuance of ordinary shares for a capital amount of up to fourteen thousand six hundred twenty-five United States Dollars and eighty-six cents (14,625.86 USD) in relation to the ESOP program of the company and for the purpose of the issuance of ordinary shares for a capital amount of up to fourteen thousand six hundred twenty-five United States Dollars and eighty-six cents (14,625.86 USD) to the holders of Convertible Preferred Series A Shares and to the holders of Convertible Preferred Series B Shares who have become entitled to an adjustment of the conversion ratio and paid in by way of capitalization of the then available reserves (including for avoidance of doubt the share premium account) or by payment in cash at the nominal value of such Ordinary Shares.

SIXTH RESOLUTION

The General Meeting decided to suppress the preferential right of subscription of the existing shareholders related to the increase of the share capital and of the authorized share capital to be decided at the present meeting.

SEVENTH RESOLUTION

The one hundred one thousand three hundred fifty (101,350) Convertible Preferred Series B Shares, equivalently distributed in the ten classes of the Convertible Preferred Series B Shares, without nominal value and with a total share premium of an amount of five hundred ninety-eight thousand six hundred sixty-two United States Dollars and eighteen cents (598,662.18 USD), have been subscribed and entirely paid up by **Miller & Long Company, LLC**, a corporation duly organised and existing under the laws of the State of Maryland, having its registered office at 7101 Wisconsin Avenue, Suite 800, 20814 Bethesda, MD, USA, in its capacity as new shareholder of the Company, by a contribution in cash, so that the total amount of **six hundred thousand**

United States Dollars (600,000 USD) is from this day on at the free disposal of the Company, as has been proved to the notary by a bank certificate, who expressly attests thereto.

EIGHTH RESOLUTION

The General Meeting decided the increase of the authorized share capital of the Company by an amount of twenty-nine thousand two hundred fifty-one United States Dollars and seventy-two cents (29,251.72 USD) so as to raise to the amount of one hundred seventy-five thousand five hundred ten United States Dollars and thirty-two cents (175,510.32 USD) for the purpose of the issuance of ordinary shares for a capital amount of up to 14,625.86 USD in relation to the ESOP program of the company and for the purpose of the issuance of ordinary shares for a capital amount of up to fourteen thousand six hundred twenty-five United States Dollars and eighty-six cents (14,625.86 USD) to the holders of Convertible Preferred Series A Shares and to the holders of Convertible Preferred Series B Shares who have become entitled to an adjustment of the conversion ratio and paid in by way of capitalization of the then available reserves (including for avoidance of doubt the share premium account) or by payment in cash at the nominal value of such Ordinary Shares as follows:

The authorized share capital of the Company (including the issued share capital) is set at one hundred seventy-five thousand five hundred ten United States Dollars and thirty-two cents (USD 175,510.32) represented by thirteen million two hundred ninety-six thousand two hundred thirty (13,296,230) shares divided into 8,128,880 Ordinary Shares, 5,066,000 Convertible Preferred Series A Shares and 101,350 Convertible Preferred Series B Shares all without nominal value and such rights and obligations as set out in the Articles and divided into 10 classes of Ordinary Shares from class A to class J, 10 classes of Convertible Preferred Series A Shares from class A to class J and 10 classes of Convertible Preferred Series B Shares from class A to class J as follows:

- 812,888 Ordinary Class A Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class A Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class A Shares;
- 812,888 Ordinary Class B Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class B Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class B Shares;
- 812,888 Ordinary Class C Shares; 506,600 Convertible Series A Preferred class C Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class C Shares;
- 812,888 Ordinary Class D Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class

D Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class D Shares:

- 812,888 Ordinary Class E Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class E Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class E Shares;

- 812,888 Ordinary Class F Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class F Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class F Shares;

- 812,888 Ordinary Class G Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class G Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class G Shares;

- 812,888 Ordinary Class H Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class H Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class H Shares;

- 812,888 Ordinary Class I Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class I Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class I Shares;

- 812,888 Ordinary Class J Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class J Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class J Shares.

The authorized share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of the Articles.

The Board of Directors is authorized for a period of five years from the date of the present deed, to increase from time to time the issued share capital within the limits of the authorized share capital of the Company in one or more tranches and to realize the increases of the share capital with or without share premium by the issue of new ordinary shares, grant of options exercisable into ordinary shares, rights to subscribe for or convert any instruments into ordinary shares against payment in cash or in kind, by contribution of claims, by capitalization of reserves (including in favor of new shareholders) or in any other manner to be decided by the board of directors and specifically as follows:

- Special authorization to the board of directors to proceed to such increases of the subscribed share capital of the Company by the issue of Ordinary Shares up to an amount of USD 14,625.86 and by cancelling or limiting the existing shareholders preferential right to subscribe for such Ordinary Shares in relation to the ESOP program of the Company;

- Special authorization to the board of directors to proceed to such increases of the subscribed share capital of the Company by the issue of Ordinary Shares up to an amount of USD 14,625.86 and by cancelling or limiting the existing shareholders

preferential right to subscribe to such Ordinary Shares to the holders of Convertible Preferred Series A Shares and to the holders of Convertible Preferred Series B Shares who have become entitled to an adjustment of the conversion ratio and paid in by way of capitalization of the then available reserves (including for avoidance of doubt the share premium account) or by payment in cash at the nominal value of such Ordinary Shares;

The Board of Directors is specifically authorized to proceed to such issues without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe to the capital being issued.

NINTH RESOLUTION

As a consequence of the foregoing resolutions, the General Meeting resolved to amend articles 6 and article 26 of the articles of association of the Company which will now read as follows:

“Art. 6. Share capital. The issued share capital of the Company is set at one hundred forty-six thousand two hundred fifty-eight United States Dollars and sixty cents (USD 146,258.60) represented by 5,912,840 Ordinary Shares, 5,066,000 Convertible Preferred Series A Shares and 101,350 Convertible Preferred Series B Shares, all without nominal value and with such rights and obligations as set out in the Articles, entirely paid in, and divided into 10 classes of Ordinary Shares from class A to class J, 10 classes of Convertible Preferred Series A Shares and 10 classes of Convertible Preferred Series B Shares from class A to class J as follows:

- 591,284 ordinary class A shares ("Ordinary Class A Shares"); 506,600 convertible preferred series A class A shares ("Convertible Preferred Series A Class A Shares"); 10,135 convertible preferred series B class A shares ("Convertible Preferred Series B Class A Shares")

- 591,284 ordinary class B shares ("Ordinary Class B Shares"); 506,600 convertible preferred series A class B shares ("Convertible Preferred Series A Class B Shares"); 10,135 convertible preferred series B class B shares ("Convertible Preferred Series B Class B Shares")

- 591,284 ordinary class C shares ("Ordinary Class C Shares"); 506,600 convertible preferred series A class C shares ("Convertible Preferred Series A Class C Shares"); 10,135 convertible preferred series B class C shares ("Convertible Preferred Series B Class C Shares")

- 591,284 ordinary class D shares ("Ordinary Class D Shares"); 506,600

convertible preferred series A class D shares ("Convertible Preferred Series A Class D Shares"); 10,135 convertible preferred series B class D shares ("Convertible Preferred Series B Class D Shares")

- 591,284 ordinary class E shares ("Ordinary Class E Shares"); 506,600 convertible preferred series A class E shares ("Convertible Preferred Series A Class E Shares"); 10,135 convertible preferred series B class E shares ("Convertible Preferred Series B Class E Shares")

- 591,284 ordinary class F shares ("Ordinary Class F Shares"); 506,600 convertible preferred series A class F shares ("Convertible Preferred Series A Class F Shares"); 10,135 convertible preferred series B class F shares ("Convertible Preferred Series B Class F Shares")

- 591,284 ordinary class G shares ("Ordinary Class G Shares"); 506,600 convertible preferred series A class G shares ("Convertible Preferred Series A Class G Shares"); 10,135 convertible preferred series B class G shares ("Convertible Preferred Series B Class G Shares")

- 591,284 ordinary class H shares ("Ordinary Class H Shares"); 506,600 convertible preferred series A class H shares ("Convertible Preferred Series A Class H Shares 10,135 convertible preferred series B class H shares ("Convertible Preferred Series B Class H Shares")

- 591,284 ordinary class I shares ("Ordinary Class I Shares"); 506,600 convertible preferred series A class I shares ("Convertible Preferred Series A Class I Shares"); 10,135 convertible preferred series B class I shares ("Convertible Preferred Series B Class I Shares")

- 591,284 ordinary class J shares ("Ordinary Class J Shares"); 506,600 convertible preferred series A class J shares ("Convertible Preferred series A Class J Shares"); 10,135 convertible preferred series B class J shares ("Convertible Preferred Series B Class J Shares")

Without prejudice to other designations used in the Articles, the Ordinary Shares, the Convertible Preferred Series A Shares and the Convertible Preferred Series B Shares (including the respective classes from Ordinary Class A to Class J, from Convertible Preferred Series A Class A to Class J and from Convertible Preferred Series B Class A to Class J are together referred to as the "Classes of Shares" and each a "Class of Shares"; and the shares of any Class of Shares are together referred to as

the "Shares" and each a "Share".

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles.

The Company can proceed to the repurchase of its own Shares by decision of the Board of Directors subject to the availability of funds determined by the Board of Directors on the basis of the Interim Accounts.

The share capital of the Company may be reduced through the cancellation of one or more Shares including by the cancellation of one or more entire Classes of Shares through the repurchase by the Company and subsequent cancellations of Classes of Shares, such repurchases and cancellations of Classes of Shares shall be made in the reverse alphabetical order of the Classes of Shares (starting with Ordinary J, Convertible Preferred Series A J, Convertible Preferred Series B J).

In the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a Class of Shares, such Class of Shares gives right to the holders thereof pro rata to their holding in such Class of Shares to the Available Amount (with the limitation however to the Total Cancellation Amount as determined by the Board of Directors) and the holders of the repurchased and cancelled Class of Shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each Share of the relevant Class of Shares held by them and cancelled.

The Cancellation Value per Share shall be calculated by dividing the Total Cancellation Amount by the number of Shares in issue in the Class of Shares to be repurchased and cancelled.

The Total Cancellation Amount shall be an amount determined by the Board of Directors and approved by the general meeting of shareholders on the basis of the Interim Accounts. The Total Cancellation Amount for each of the Classes Ordinary J, Ordinary I, Ordinary H, Ordinary G, Ordinary F, Ordinary E, Ordinary D, Ordinary C, Ordinary B and Ordinary A, Convertible Preferred Series A J, Convertible Preferred Series A I, Convertible Preferred Series A H, Convertible Preferred Series A G, Convertible Preferred Series A F, Convertible Preferred Series A E, Convertible Preferred Series A D, Convertible Preferred Series A C, Convertible Preferred Series A B and Convertible Preferred Series A A Convertible Preferred Series B J, Convertible Preferred Series B I, Convertible Preferred Series B H, Convertible Preferred Series B G, Convertible Preferred Series B F, Convertible Preferred Series B E, Convertible

Preferred Series B D, Convertible Preferred Series B C, Convertible Preferred Series B B and Convertible Preferred Series B A shall be the Available Amount of the relevant Class at the time of the cancellation of the relevant Class, unless otherwise resolved by the general meeting of shareholders in the manner provided for an amendment of the Articles provided however that the Total Cancellation Amount shall never be higher than such Available Amount.

Upon the repurchase and cancellation of the Shares of the relevant Class of Shares, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the Company.

The authorized share capital of the Company (including the issued share capital) is set at USD 175,510.32-- represented by 13,296,230 shares divided into 8,128,880 Ordinary Shares 5,066,000 Convertible Preferred Series A Shares and 101,350 Convertible Preferred Series B Shares all without nominal value and such rights and obligations as set out in the Articles and divided into 10 classes of Ordinary Shares from class A to class J , 10 classes of Convertible Preferred Series A Shares from class A to class J and 10 classes of Convertible Preferred Series B Shares from class A to class J as follows:

- 812,888 Ordinary Class A Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class A Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class A Shares;

- 812,888 Ordinary Class B Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class B Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class B Shares;

- 812,888 Ordinary Class C Shares; 506,600 Convertible Series A Preferred class C Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class C Shares;

- 812,888 Ordinary Class D Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class D Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class D Shares;

- 812,888 Ordinary Class E Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class E Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class E Shares;

- 812,888 Ordinary Class F Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class F Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class F Shares;

- 812,888 Ordinary Class G Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class G Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class G Shares;

- 812,888 Ordinary Class H Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class H Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class H Shares;

- 812,888 Ordinary Class I Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class I Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class I Shares:

- 812,888 Ordinary Class J Shares; 506,600 Convertible Preferred Series A class J Shares; 10,135 Convertible Preferred Series B Class J Shares.

The authorized share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of the Articles.

The Board of Directors is authorized for a period of five years from December 29th, 2016 to increase from time to time the issued share capital within the limits of the authorized share capital of the Company in one or more tranches and to realize the increases of the share capital with or without share premium by the issue of new ordinary shares, grant of options exercisable into ordinary shares, rights to subscribe for or convert any instruments into ordinary shares against payment in cash or in kind, by contribution of claims, by capitalization of reserves (including in favor of new shareholders) or in any other manner to be decided by the board of directors and specifically as follows:

- *Special authorization to the board of directors to proceed to such increases of the subscribed share capital of the Company by the issue of Ordinary Shares up to an amount of USD 14,625.86 and by cancelling or limiting the existing shareholders preferential right to subscribe for such Ordinary Shares in relation to the ESOP program of the Company;*

- *Special authorization to the board of directors to proceed to such increases of the subscribed share capital of the Company by the issue of Ordinary Shares up to an amount of USD 14,625.86 and by cancelling or limiting the existing shareholders preferential right to subscribe to such Ordinary Shares to the holders of Convertible Preferred Series A Shares and to the holders of Convertible Preferred Series B Shares who have become entitled to an adjustment of the conversion ratio and paid in by way of capitalization of the then available reserves (including for avoidance of doubt the share premium account) or by payment in cash at the nominal value of such Ordinary Shares;*

The Board of Directors is specifically authorized to proceed to such issues without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe to the capital being issued.

Art. 26. Dissolution and Liquidation. *The Company may be dissolved by a resolution of the shareholder(s) deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.*

At the time of winding up, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholder(s) who shall determine their powers and remuneration.

A sole shareholder can decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally the payment of all known and unknown assets and liabilities of the Company.

After payment of all the debts and charges against the Company, including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholder(s) in conformity with and so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set for dividend distributions.

The liquidator(s) may proceed with the distribution of liquidation down payments subject to keep sufficient provision for payment of the outstanding debts.

In the event of a distribution of liquidation proceeds, each share of the Company entitles to the same proportion in the distributed amount.

However, if the share capital of the Company is represented by Ordinary Shares, Convertible Preferred Series A Shares and Convertible Preferred Series B Shares, the liquidation proceeds shall be (i) first allocated to the repayment of the contributions in share capital as well as share premium and assimilated premiums (if any) related to the Convertible Preferred Series B Shares (or, if greater, the amount that the Convertible Preferred Series B Shares would receive on an as converted basis) on a prorated basis between the holders of Convertible Preferred Series B Shares (ii) secondly allocated to the repayment of the contributions in share capital as well as share premium and assimilated premiums (if any) related to the Convertible Preferred Series A Shares (or if greater, the amount that the Convertible Preferred Series A Shares would receive on an as converted basis) on a prorated basis between the holders of Convertible Preferred Series A Shares (iii) thirdly allocated to the repayment of the contributions in share capital as well as share premium and assimilated premiums (if any) related to the Ordinary Shares on a prorated basis between the holders of Ordinary Shares (iv) and in presence of a remaining amount to be distributed, finally allocated to a payment in surplus equally and on a prorated basis to the holders of Ordinary Shares.

TENTH RESOLUTION

The General Meeting decided to increase the amount of gross proceeds from twenty million United States Dollars (20,000,000 USD) to thirty million United States Dollars (30,000,000 USD) in the definition of a Qualified IPO in article 7 of the articles of association and to subsequently amend article 7 of the articles of association of the Company which will now be read as follows:

“Art. 7 Conversion of shares.

Each Convertible Preferred Series A Share and each Convertible Preferred Series B Share will automatically convert into an Ordinary Shares at a conversion rate of 1:1 if there is a "Qualified IPO" (being the closing of an underwritten public offering with a gross pre-money equity valuation of the Company of not less than USD 150,000,000 and gross proceeds to the Company of not less than USD 30,000,000).

The Convertible Preferred Series A Shares and the Convertible Series B Shares will convert 1:1 to Ordinary Shares at any time at the option of holder, subject to adjustments for anti-dilution, stock dividends, splits, combinations and similar events.

If the Company issues additional securities (excluding any issuances under the ESOP) at a lower price than the current Convertible Preferred Series A Share or the Convertible Preferred Series B Share conversion price, the conversion price will be adjusted on a customary broad based weighted average basis, subject to standard and customary carve out.

The board of directors of the Company is entitled to implement and execute any measures to enable the conversion to take place at the then applicable conversion rate and to delegate any director or to appoint any attorney in fact in order to record the subsequent modification in the composition of the share capital and to amend the articles accordingly and to do all other things and actions in connection with the foregoing as it may deem in its sole and absolute discretion, appropriate, necessary or useful.”

ELEVENTH RESOLUTION

The General Meeting decided to insert restrictions of the number of votes capable to be exercised at a general meeting to votes representing not more than 49.9% of the votes capable to be exercised at that general meeting and to amend accordingly article 21 of the articles of association which will be read as stated in the following thirteenth resolution.

TWELFTH RESOLUTION

The General Meeting decided to insert a new second paragraph in article 21 of the articles of association in order to enable the Company to communicate the convening notices for any general meeting by other means of communication than by registered letters.

THIRTEENTH RESOLUTION

In order to reflect the decisions taken in the foregoing resolutions 11 and 12, the General meeting decided to amend article 21 of the Articles of Association of the Company which will now read as follows:

Art. 21. General meetings. *“Resolutions of the shareholder(s) are passed in a general meeting held at the registered office of the Company or at such other place in the Grand-Duchy of Luxembourg upon issuance of a convening notice in compliance with the Laws and the Articles, by the Board of Directors, subsidiarily, by the auditor(s) or, more subsidiarily, by shareholder(s) representing at least ten per cent (10%) of the share capital.*

If all the shares are in registered form, the Company may for any general meeting communicate the convening notices at least eight days before the meeting by registered letters only, without prejudice to other means of communication which need to be accepted on an individual basis by their addressees and to warrant notification.

If all the shareholders are present or represented at a general meeting and if they state that they have been duly informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

All shareholders are entitled to attend and speak at any general meeting.

A shareholder may act at any general meeting by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another person who need not be a shareholder himself, as a proxy holder.

One or more shareholders may participate in a general meeting by conference call, visioconference or any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the general meeting for the purpose of the quorum and majority requirements.

All votes of the Shareholders shall be determined by a show of hands of those Shareholders present and entitled to vote on the resolution, unless a poll vote is requested. A poll vote may be demanded by (i) the chairman of the shareholders' meeting (ii) or at least two Shareholders entitled to vote on the resolution (iii) or Shareholders holding not less than one tenth of the issued share capital carrying rights to vote on all Shareholder resolutions.

Votes cast at any general meeting shall not include votes attaching to Shares in respect of which the Shareholder has not taken part in the vote or has abstained, waived or has returned a blank or invalid vote.

Notwithstanding any other provision of this article:

- for so long as Woodford Patient Capital Trust Plc ("WPCT") is the holder of any Shares, if as a result of the provisions of this article, WPCT would be able to exercise more than 49% of the votes capable of being exercised at any general meeting of the Company, the number of votes attached to all Shares held by WPCT shall, so long as this situation pertains, be restricted so that the votes capable of being exercised by WPCT in respect of all Shares held by it shall notwithstanding of the provisions of this article be reduced so that the Shares held by WPCT shall carry between them such number of votes as represents 49% of the votes capable of being exercised at that general meeting of the Company;

- provision of this article, for so long as Woodford Equity Income Fund ("WEIF") is the holder of any Shares, if as a result of the provisions of this article, WEIF would be able to exercise more than 19.5% of the votes capable of being exercised at any general meeting of the Company, the number of votes attached to all Shares held by WEIF shall, so long as this situation pertains, be restricted so that the votes capable of being exercised by WEIF in respect of all Shares held by it shall notwithstanding of the provisions of this article be reduced so that the Shares held by WEIF shall carry between them such number of votes as represents 19.5% of the votes capable of being exercised at that general meeting of the Company, and

- For so long as and to the extent that the aggregate number of Shares held directly or indirectly by WPCT, WEIF and or any other legal entity managed by Woodford Investment Management (the "WIM Shares") would as a result of the provisions of this article, in a number of voting rights exceeding 50% of the votes

capable of being exercised at any general meeting of the Company by the WIM Shares, the number of votes attached to all WIM Shares shall, so long as this situation pertains, be restricted so that the votes capable to be exercised in respect of all WIM Shares held shall notwithstanding of the provisions of this article be reduced so that the WIM Shares shall carry between them such number of votes as represents not more than 49.9% of the votes capable of being exercised at that general meeting of the Company and through September 30th, 2017

At any general meeting other than a general meeting convened for the purpose of amending the Articles or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles, resolutions shall be adopted irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes cast.

At any general meeting convened for the purpose of amending the Articles or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles, the quorum shall be at least half of the share capital issued in each category of Shares and resolutions shall be adopted by shareholders representing at least three quarter (3/4) of the votes cast.

If such quorum is not reached at the first meeting, the shareholders may be convened a second time and resolutions shall be passed with a quorum requirement of half (1/2) of the share capital issued in each category of Shares and a majority representing at least three quarter (3/4) of the votes cast and if such quorum is not reached at the second meeting, the shareholders may be convened a third time and resolutions shall be adopted without a quorum and a majority representing at least three quarter (3/4) of the votes cast.”

FOURTEENTH RESOLUTION

The General Meeting resolved to increase the number of directors by two additional members and appoint as new directors of the Company:

- Karine **MASTINU**, attorney at law, born on May 7th, 1975 in Villerupt (France) and residing professionally at 3, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg)
- Evan Brett **McMahon**, attorney at law, born on January 5th, 1967 in Washington D.C. (United States of America) and residing professionally at 7101 Wisconsin Ave., #800, 20814 Bethesda, MD (United States of America)

The mandate of the two directors will expire at the annual general shareholders meeting which will be held in 2017 and which will approve the annual accounts as of December 31st, 2016.

Since no other items are on the agenda, the meeting is closed.

EXPENSES

The amount of expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of the present deed are estimated at approximately two thousand one hundred Euros (EUR 2.100.-).

STATEMENT

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French text, the **English version** will be prevailing.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing parties, whose are known to the notary, the said parties appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

FOLLOWS THE FRENCH VERSION

L'an deux mille seize, le vingt-neuf décembre.

Par-devant Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de «**MAFIC S.A.**», une société anonyme ayant son siège social situé à L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames (Grand-Duché de Luxembourg), constituée le 21 août 2012 suivant acte reçu par-devant Maître Edouard DELOSCH, notaire alors de résidence à Diekirch (Grand-Duché de Luxembourg), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2377 du 24 septembre 2012, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B sous le numéro 171047. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par-devant le notaire instrumentant, en date du 16 mars 2016, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1861 du 28 juin 2016 (ci-après «**la Société**»).

L'Assemblée Générale est ouverte sous la présidence de Maître Charles **DURO**, avocat, demeurant professionnellement à L-1325 Luxembourg, 03, rue de la Chapelle (Grand-Duché de Luxembourg).

Le Président désigne comme secrétaire Maître Karine **MASTINU**, avocat, demeurant professionnellement à L-1325 Luxembourg, 03, rue de la Chapelle (Grand-Duché de Luxembourg).

L'Assemblée Générale choisit comme scrutateur Maître Pierrot **KANA**, avocat, demeurant professionnellement à L-1325 Luxembourg, 03, rue de la Chapelle (Grand-Duché de Luxembourg).

Le Président expose et prie le notaire d'acter :

I.- Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions sont renseignés sur la liste de présence ; cette liste de présence, signée par les actionnaires, les mandataires des actionnaires, le bureau de la présente assemblée et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte.

Les procurations émises par les actionnaires représentés resteront annexées au présent acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que toutes les actions étant présentes ou représentées à la présente assemblée, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

III.- Les conditions de quorum et de majorité dûment requises par la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales et par les statuts de la société sont respectées pour tous les points de l'ordre du jour de l'assemblée. Par conséquent, l'assemblée peut valablement statuer et délibérer sur tous les points de l'ordre du jour.

IV.- Que la présente Assemblée Générale a pour ordre du jour :

ORDRE DU JOUR

- 1. Renonciation au droit de convocation préalable ;**
- 2. Décision de nommer les « Actions Privilégiées Convertibles » en « Actions Privilégiées Convertibles de Série A » et modifications subséquentes des articles concernés des Statuts de manière à refléter la décision prise ;**
- 3. Décision de créer une nouvelle catégorie d'actions dénommée « Actions Privilégiées Convertibles de Série B » également réparties dans dix classes d'Actions Privilégiées Convertibles de la classe B et ayant les mêmes droits et**

obligations que les Actions Privilégiées Convertibles de Série A à l'exception du fait qu'elles disposent d'un droit préférentiel de remboursement en cas de liquidation avant et par préférence aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de Série A et aux détenteurs d'actions Ordinaires et ajusté, le cas échéant pour les besoin de l'effet d'anti dilution ;

4. Décision d'augmenter le capital social souscrit de la Société à concurrence d'un montant à concurrence de 16.722,95 USD pour le porter de son montant actuel de 144.920. USD à un montant à concurrence de 161.643,73 USD par l'émission à concurrence de 1.266.890 Actions Privilégiées Convertibles de Série B également réparties dans les dix classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série B, sans valeur nominale, avec une prime d'émission et ayant les droits et obligations attachés aux Actions Privilégiées Convertibles de Série B, par un apport en numéraire;

5. Présentation du rapport spécial du Conseil d'Administration de la Société tel que prévu à l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (telle que modifiée) relatif à la renonciation par les actionnaires existants à leur droit de souscription préférentiel dont question aux points 6, 7 et 8 de l'ordre du jour;

6. Renonciation par les actionnaires de la Société à leur droit préférentiel de souscription relatif à l'augmentation de capital;

7. Souscription des nouvelles Actions Privilégiées Convertibles de Série B de la Société et libération par un apport en numéraire;

8. Augmentation du capital autorisé de la Société permettant au conseil d'administration d'augmenter le capital social souscrit de la Société en une ou plusieurs tranches jusqu'à concurrence du montant de 193.973,73,-USD et de réaliser les augmentations du capital social avec ou sans prime d'émission par l'émission de nouvelles actions ordinaires, pour permettre l'exercice d'options qui seront émises sur des Actions Ordinaires, droits de souscrire ou de convertir tous instruments en Actions Ordinaires par apport en numéraire ou en nature, par conversion de de créances, par capitalisation de réserves (également en faveur de nouveaux actionnaires) ou de toute autre manière à déterminer par le conseil d'administration et ce exclusivement comme suit :

- Autorisation spéciale au conseil d'administration de procéder à ces

augmentations de capital de la société par l'émission d'actions ordinaires à concurrence d'un montant maximum de 16.165 USD et en supprimant ou limitant le droit préférentiel des actionnaires existants à souscrire à ces actions ordinaires émises dans le cadre du plan d'options d'actions des employés ;

• Autorisation spéciale au conseil d'administration de procéder à ces augmentations de capital de la société par l'émission d'actions ordinaires à concurrence d'un montant maximum de 16.165 USD et en supprimant ou limitant le droit préférentiel des actionnaires existants à souscrire à ces actions ordinaires émises aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série A et aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série B qui ont le droit à un ajustement du ratio de conversion et à libérer par capitalisation des réserves disponibles (qui incluent pour éviter toute confusion les primes d'émission) ou par libération en numéraire à la valeur nominale de ces actions ordinaires ;

9. Modifications des articles 6 et 26 des statuts de la société afin de refléter les décisions prises ci-dessus ;

10. Décision d'augmenter le montant de souscription de 20 millions de USD au montant de 30 millions de USD dans le cadre de la définition d'une Introduction en Bourse Qualifiée dans l'article 7 des statuts de la société et modification subséquente de l'article 7 des statuts afin de refléter la décision prise ;

11. Décision d'insérer une clause dans les statuts permettant aux actionnaires de limiter les droits de vote qui peuvent être exercés lors d'une assemblée générale des actionnaires à 49.% des droits de vote qui peuvent être exercés à cette assemblée générale et modification subséquente de l'article 21 des statuts afin de refléter la décision prise;

12. Décision d'insérer un nouveau deuxième paragraphe à l'article 21 des statuts afin d'autoriser la société à communiquer les convocations pour toute assemblée générale moyennant un autre moyen de communication que par lettre recommandée et modification subséquente de l'article 21 des statuts ;

13. Augmentation du nombre d'administrateurs de la Société de deux administrateurs supplémentaires, nomination de deux nouveaux administrateurs et durée de leurs mandats ;

14. Divers.

CONSIDERANT QUE l'Assemblée Générale prend acte du rapport spécial du

Conseil d'Administration émis en date du 23 décembre 2016 concernant la suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires existants de la Société dans le cadre de l'augmentation du capital social de la société d'un montant de mille trois cent trente-sept dollars américains et quatre-vingt-deux cents (1.337,82 USD) afin de le porter au montant de cent quarante-six mille deux cent cinquante-huit dollars américains et soixante-cents (146.258,60 USD) par l'émission de cent un mille trois cent cinquante (101.350) Actions Privilégiées Convertible de Série B et dans le cadre de l'augmentation du capital autorisé de la Société au montant de cent soixante-quinze mille cinq cent dix dollars américains et trente-deux cents (175.510,32 USD) pour permettre l'émission d'actions ordinaires pour un montant en capital à concurrence de quatorze mille six cent vingt-cinq dollars américains et quatre-vingt-six cents (14.625,86 USD) dans le cadre du plan d'options d'actions des employés et pour permettre l'émission d'actions ordinaires pour un montant en capital à concurrence de quatorze mille six cent vingt-cinq dollars américains et quatre-vingt-six cents (14.625,86 USD) aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série A et aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série B qui ont le droit à un ajustement du ratio de conversion et à libérer par capitalisation des réserves disponibles (qui incluent pour éviter toute confusion les primes d'émission) ou par libération en numéraire à la valeur nominale de ces actions ordinaires.

Une copie de ce rapport, signée « *ne varietur* » par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte.

Après avoir délibéré, l'Assemblée Générale a pris les décisions suivantes à l'unanimité:

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale des actionnaires a décidé de renoncer à son droit de notification préalable de l'assemblée en cours ; les actionnaires ont pris acte étant suffisamment informés sur l'agenda et considérant comme étant valablement convoqués et ont donc convenu de délibérer et de voter sur tous les points à l'ordre du jour. Il est en outre résolu que toute la documentation pertinente a été mise à la disposition des actionnaires dans le laps de temps suffisant pour leur permettre d'examiner attentivement chaque document.

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale des actionnaires a décidé de renommer les « Actions

Privilégiées Convertibles » en « Actions Privilégiées Convertibles de Série A », et de modifier en conséquence les articles 6, 7, 25 et 26 des statuts de façon à refléter la décision prise.

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale des actionnaires a décidé de créer une nouvelle catégorie d'actions dénommée « Actions Privilégiées Convertibles de Série B » également réparties dans dix classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série B de la classe A à la classe J de la Société, et de modifier en conséquence les articles 6, 7, 25 et 26 des statuts de façon à refléter la décision prise.

L'Assemblée Générale des actionnaires a décidé ensuite que les Actions Privilégiées Convertibles de Série B auront les mêmes droits et obligations que les Actions Privilégiées Convertibles de Série A à l'exception du fait qu'elles disposent d'un droit préférentiel de remboursement en cas de liquidation avant et par préférence aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de Série A et aux détenteurs d'actions Ordinaires et ajusté, le cas échéant pour les besoins de l'effet d'anti dilution comme détaillé ci-dessous :

Droits de liquidation : si le capital social de la Société est représenté par des Actions Ordinaires, des Actions Privilégiées Convertibles de Série A et des Actions Privilégiées Convertibles de Série B, le produit de liquidation sera (i) en premier lieu affecté au remboursement des apports en capital social, prime d'émissions et primes assimilées (le cas échéant) en relation avec les Actions Privilégiées Convertibles de Série B (et si il est supérieur, le montant que les Actions Convertibles de Série B recevraient sur base de conversion) et au prorata entre les détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de Série B, (ii) en second lieu affecté au remboursement des apports en capital social, prime d'émissions et primes assimilées (le cas échéant) en relation avec les Actions Privilégiées de Série A (et si il est supérieur, le montant que les Actions Convertibles de Série A recevraient sur base de conversion) et au prorata entre les détenteurs d'Actions Privilégiées de Série A, (iii) en troisième lieu affecté au remboursement des apports en capital social, prime d'émissions et primes assimilées (le cas échéant) en relation avec les Actions Ordinaires et au prorata entre les détenteurs d'Actions Ordinaires, (iv) et enfin en présence d'une somme excédentaire, celle-ci sera finalement affectée à un paiement dans la même proportion aux propriétaires d'Actions Ordinaires au prorata du nombre d'Actions détenues par chacun d'eux dans la Société.

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale des actionnaires a décidé d'augmenter le capital souscrit de la Société à concurrence d'un montant de mille trois cent trente-sept dollars américains et quatre-vingt-deux cents (1.337,82 USD) pour le porter de son montant actuel de cent quarante-quatre mille neuf cent vingt dollars américains et soixante-dix-huit cents (144.920,78 USD) au montant de cent quarante-six mille deux cent cinquante-huit dollars américains et soixante cents (146.258,60 USD) par l'émission de cent un mille trois cent cinquante (101.350) Actions Privilégiées Convertibles de Série B, également réparties entre les dix classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série B, sans valeur nominale, avec une prime d'émission totale d'un montant de cinq cent quatre-vingt-dix-huit mille six cent soixante-deux dollars américains et dix-huit cents (598.662,18 USD), et ayant les droits et obligations attachés aux Actions Privilégiées Convertibles de Série B, par un apport en numéraire.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale des actionnaires a pris acte et approuve le rapport spécial du conseil d'administration de la société tel que prévu à l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (telle que modifiée) émis le 23 décembre 2016 concernant la renonciation du droit préférentiel de souscription en relation avec l'augmentation du capital souscrit de la société d'un montant de mille trois cent trente-sept dollars américains et quatre-vingt-deux cents (1.337,82 USD) afin de le porter au montant de cent quarante-six mille deux cent cinquante-huit dollars américains et soixante-cents (146.258,60 USD) par l'émission de cent un mille trois cent cinquante (101.350) Actions Privilégiées Convertibles de Série B et en relation avec l'augmentation du capital autorisé de la société afin de le porter au montant de cent soixante-quinze mille cinq cent dix dollars américains et trente-deux cents (175.510,32 USD) afin de permettre l'émission d'actions ordinaires pour un montant en capital à concurrence de quatorze mille six cent vingt-cinq dollars américains et quatre-vingt-six cents (14.625,86 USD) dans le cadre du plan d'options d'actions des employés et pour permettre l'émission d'actions ordinaires pour un montant en capital à concurrence de quatorze mille six cent vingt-cinq dollars américains et quatre-vingt-six cents (14.625,86 USD) aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série A et aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série B qui ont le droit à un ajustement du ratio de conversion et à libérer par capitalisation des réserves disponibles

(qui incluent pour éviter toute confusion les primes d'émission) ou par libération en numéraire à la valeur nominale de ces actions ordinaires.

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale des Actionnaires a décidé de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants dans le cadre de l'augmentation du capital et du capital autorisé à décider lors de la présente assemblée.

SEPTIEME RESOLUTION

Les cent un mille trois cent cinquante (101.350) Actions Privilégiées Convertibles de Série B, également réparties dans les dix classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série B, sans valeur nominale et avec une prime d'émission totale d'un montant de cinq cent quatre-vingt-dix-huit mille six cent soixante-deux dollars américains et dix-huit cents (598.662,18 USD), ont été souscrites et entièrement libérées par **Miller & Long Company, LLC**, une société dûment constituée et existante conformément à la législation de l'Etat du Maryland, ayant son siège social à 7101 Wisconsin Avenue, Suite 800, 20814 Bethesda, MD, États-Unis, sa qualité de nouvel actionnaire de la Société, par un apport en numéraire, de sorte que la somme totale de **six cent mille dollars américains (600.000 USD)** est à partir de ce jour à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été prouvé au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

HUITIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale des actionnaires a décidé l'augmentation du capital autorisé de la Société d'un montant de vingt-neuf mille deux cent cinquante et un dollars américains et soixante-douze cents (29.251,72 USD) de manière à le porter au montant de cent soixante-quinze mille cinq cent dix dollars américains et trente-deux cents (175.510,32 USD) pour permettre l'émission d'actions ordinaires pour un montant en capital à concurrence de quatorze mille six cent vingt-cinq dollars américains et quatre-vingt-six cents (14.625,86 USD) dans le cadre du plan d'options d'actions des employés et pour permettre l'émission d'actions ordinaires pour un montant en capital à concurrence de quatorze mille six cent vingt-cinq dollars américains et quatre-vingt-six cents (14.625,86 USD) aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série A et aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série B qui ont le droit à un ajustement du ratio de conversion et à libérer par capitalisation des réserves disponibles (qui incluent pour éviter toute confusion les primes d'émission) ou par libération en

numéraire à la valeur nominale de ces actions ordinaires comme suit:

Le capital social autorisé de la Société (incluant le capital social souscrit) est fixé à cent soixante-quinze mille cinq cent dix dollars américains et trente-deux cents (USD 175.510,32) représenté par treize millions deux cent quatre-vingt-seize mille deux cent trente (13.296.230) actions divisés en 8.128.880 Actions Ordinaires, 5.066.000 Actions Privilégiées Convertibles de Série A et 101.350 Actions Privilégiées Convertibles de Série B, toutes sans valeur nominale, et ayant les droits et obligations prévus par les Statuts, entièrement libérées, et réparties en 10 classes d'Actions Ordinaires de la classe A à la classe J, 10 classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe A à la classe J, et 10 classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série B de la classe A à la classe J comme suit:

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe A; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de série A de la classe A ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe A;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe B; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe B ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe B;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe C; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe C ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe C;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe D; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe D ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe D;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe E; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de série A de la classe E ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe E;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe F; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe F ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe F;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe G; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe G ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe G;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe H; 506.600 Actions Privilégiées

Convertibles de Série A de la classe H ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe H;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe I; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe I; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe I;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe J; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe J ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe J;

Le capital autorisé de la société pourra être augmenté ou réduit par une résolution des actionnaires de la société adoptée de la manière requise pour la modification des statuts.

Le conseil d'administration est autorisé pendant une période de cinq ans à partir de la date du présent acte d'augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit dans les limites du capital autorisé de la société en une ou en plusieurs tranches et de réaliser ces augmentations de capital avec ou sans prime d'émission par l'émission de nouvelles actions ordinaires, pour permettre l'exercice d'options qui seront émises sur des Actions Ordinaires, droits de souscrire ou de convertir tous instruments en Actions Ordinaires par apport en numéraire ou en nature, par conversion de de créances, par capitalisation de réserves (également en faveur de nouveaux actionnaires) ou de toute autre manière à déterminer par le conseil d'administration et ce exclusivement comme suit :

- Autorisation spéciale au conseil d'administration de procéder à ces augmentations de capital de la société par l'émission d'actions ordinaires à concurrence d'un montant maximum de 14.625,86 USD et en supprimant ou limitant le droit préférentiel des actionnaires existants à souscrire à ces actions ordinaires émises dans le cadre du plan d'options d'actions des employés ;

- Autorisation spéciale au conseil d'administration de procéder à ces augmentations de capital de la société par l'émission d'actions ordinaires à concurrence d'un montant maximum de 14.625,86 USD et en supprimant ou limitant le droit préférentiel des actionnaires existants à souscrire à ces actions ordinaires émises aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série A et aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série B qui ont le droit à un ajustement du ratio de conversion et à libérer par capitalisation des réserves disponibles (qui incluent pour

éviter toute confusion les primes d'émission) ou par libération en numéraire à la valeur nominale de ces actions ordinaires;

Le conseil d'administration est spécifiquement autorisé à procéder à ces émissions d'actions sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription à ces émissions en capital.

NEUVIÈME RÉSOLUTION

Suite aux résolutions qui précèdent, l'Assemblée Générale des actionnaires a décidé de modifier les articles 6 et 26 des statuts de la Société qui auront dorénavant la teneur suivante:

« Art. 6. Capital social. Le capital social souscrit de la Société est fixé à (cent quarante-six mille deux cent cinquante-huit dollars américains et soixante cents (146.258,60 USD) représenté par 5.912.840 Actions Ordinaires, 5.066.000 Actions Privilégiées Convertibles de Série A et par 101.350 Actions Privilégiées Convertibles de Série B toutes sans valeur nominale et ayant les droits et obligations tels que prévus par les Statuts, entièrement libérées, et réparties en 10 Classes d'Actions Ordinaires de la classe A à la classe J, 10 Classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe A à la classe J et 10 classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série B de la classe A à la classe J, comme suit:

- 591.284 actions ordinaires de la classe A (les "Actions Ordinaires de Classe A"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe A (les "Actions Privilégiés Convertibles de Série A de Classe A"); 10.135 actions privilégiées convertibles de série B de la classe A (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe A) ;

- 591.284 actions ordinaires de la classe B (les "Actions Ordinaires de Classe B"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe B (les "Actions Privilégiés Convertibles de Séries A de Classe B"); 10.135 actions privilégiées convertibles de série B de la classe B (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe B) ;

- 591.284 actions ordinaires de la classe C (les "Actions Ordinaires de Classe C"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe C (les "Actions Privilégiés Convertibles de Série A de Classe C"); 10.135 actions privilégiées convertibles de série B de la classe C (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe C) ;

- 591.284 actions ordinaires de la classe D (les "Actions Ordinaires de Classe D"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe D (les "Actions Privilégiés Convertibles de Série A de Classe D"); 10.135 actions privilégiées convertibles de série B de la classe D (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe D) ;

- 591.284 actions ordinaires de la classe E (les "Actions Ordinaires de Classe E"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe E (les "Actions Privilégiés Convertibles de Série A de Classe E"); 10.135 actions privilégiées convertibles de série B de la classe E (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe E) ;

- 591.284 actions ordinaires de la classe F (les "Actions Ordinaires de Classe F"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe F (les "Actions Privilégiés Convertibles de Série A de Classe F"); 10.135 actions privilégiées convertibles de série B de la classe F (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe F) ;

- 591.284 actions ordinaires de la classe G (les "Actions Ordinaires de Classe G"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe G (les "Actions Privilégiés Convertibles de Série A de Classe G"); 10.135 actions privilégiées convertibles de série B de la classe G (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe G) ;

- 591.284 actions ordinaires de la classe H (les "Actions Ordinaires de Classe H"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe H (les "Actions Privilégiés Convertibles de Série A de Classe H"); 10.135 actions privilégiées convertibles de série B de la classe H (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe H) ;

- 591.284 actions ordinaires de la classe I (les "Actions Ordinaires de Classe I"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe I (les "Actions Privilégiés Convertibles de Série A de Classe I"); 10.135 actions privilégiées convertibles de série B de la classe I (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe I) ;

- 591.284 actions ordinaires de la classe J (les "Actions Ordinaires de Classe J"); 506.600 actions privilégiées convertibles de série A de la classe J (les "Actions Privilégiés Convertibles de Série A de Classe J"); 10.135 actions privilégiées

convertibles de série B de la classe J (les « Actions Privilégiées Convertibles de Série B de Classe J) ;

Sans préjudice à d'autres désignations utilisées dans les Statuts, les Actions Ordinaires, les Actions Privilégiées Convertibles de Série A et les Actions Privilégiées Convertibles de Série B (comprenant les classes respectives Ordinaires de classe A à J, Privilégiées Convertibles de Série A de classe A à J et Privilégiés Convertibles de Série B de classe A à J) seront définies ci-après les "Classes d'Actions" et individuellement comme une "Classe d'Actions"; et ensemble les actions de toutes les Classes d'Actions seront définies les "Actions» et individuellement une "Action".

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée des actionnaires de la Société statuant comme en matière de modification des Statuts.

La Société peut procéder au rachat de ses propres Actions par décision du Conseil d'Administration sous réserve de la disponibilité des fonds déterminée par le Conseil d'Administration sur base des Comptes Intérimaires.

Le capital social de la Société peut être réduit par l'annulation d'une ou plusieurs Actions, voire d'une ou plusieurs Classes d'Actions par le rachat par la Société et l'annulation subséquente de toutes les Actions émises dans la (les) Classe(s) d'Actions. De tels rachats et annulations de Classe(s) d'Actions devront être effectués dans l'ordre alphabétique inversé des Classes d'Actions (en commençant par les Actions Ordinaires de la classe J, les Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe J et les Actions Privilégiées de Série B de la classe J).

Dans le cas d'un rachat et d'une annulation d'une Classe d'Actions en vue de procéder à une réduction de capital social, les détenteurs d'Actions de la classe rachetée et annulée concernée auront droit au Montant Disponible au prorata du nombre de Actions qu'ils détiennent dans la classe d'Action rachetée et annulée (dans la limite cependant du Montant d'Annulation Total tel que déterminé par le Conseil d'Administration) et les détenteurs d'Actions de la classe d'Action rachetée recevront de la Société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Action pour chaque Action détenue par eux dans ladite Classe et annulée.

La Valeur d'Annulation par Action sera calculée en divisant le Montant Total d'Annulation par le nombre d'Actions émises dans la Classe d'Actions à racheter et à annuler.

Le Montant Total d'Annulation sera le montant déterminé par le Conseil d'Administration et approuvé par l'assemblée générale des actionnaires sur la base des Comptes Intérimaires. Le Montant Total d'Annulation pour chacune des Classes Ordinaire J, Ordinaire I, Ordinaire H, Ordinaire G, Ordinaire F, Ordinaire E, Ordinaire D, Ordinaire C, Ordinaire B et Ordinaire A, Privilégiée Convertible Série A J, Privilégiée Convertible Série A I, Privilégiée Convertible Série A H, Privilégiée Convertible Série A G, Privilégiée Convertible Série A F, Privilégiée Convertible Série A E, Privilégiée Convertible Série A D, Privilégiée Convertible Série A C, Privilégiée Convertible Série A B, et Privilégiée Convertible Série A A de même que Privilégiée Convertible Série B J, Privilégiée Convertible Série B I, Privilégiée Convertible Série B H, Privilégiée Convertible Série B G, Privilégiée Convertible Série B F, Privilégiée Convertible Série B E, Privilégiée Convertible Série B D, Privilégiée Convertible Série B C, Privilégiée Convertible Série B B, et Privilégiée Convertible Série B A sera égal au Montant Disponible de la Classe concernée au moment de l'annulation de cette Classe d'Actions, à moins qu'il n'en soit décidé autrement par l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des Statuts, étant entendu que le Montant Total d'Annulation ne pourra jamais être supérieur à ce Montant Disponible.

Une fois les Actions de la ou des Classes d'Actions concernées rachetées et annulées, la Valeur d'Annulation par Action devient due et payable par la Société.

Le capital social autorisé de la Société (incluant le capital social souscrit) est fixé à USD 175.510,32- représenté par 13.296.230 actions divisés en 8.128.880 Actions Ordinaires, 5.066.000 Actions Privilégiées Convertibles de Série A et 101.350 Actions Privilégiées Convertibles de Série B, toutes sans valeur nominale, et ayant les droits et obligations prévus par les Statuts, entièrement libérées, et réparties en 10 classes d'Actions Ordinaires de la classe A à la classe J, 10 classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe A à la classe J, et 10 classes d'Actions Privilégiées Convertibles de Série B de la classe A à la classe J comme suit:

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe A; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de série A de la classe A ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe A;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe B; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe B ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de

Classe B;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe C; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe C ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe C;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe D; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe D ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe D;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe E; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de série A de la classe E ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe E;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe F; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe F ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe F;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe G; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe G ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe G;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe H; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe H ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe H;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe I; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe I; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe I;

- 812.888 Actions Ordinaires de Classe J; 506.600 Actions Privilégiées Convertibles de Série A de la classe J ; 10.135 Actions Privilégiées de Série B de Classe J;

Le capital autorisé de la société pourra être augmenté ou réduit par une résolution des actionnaires de la société adoptée de la manière requise pour la modification des statuts.

Le conseil d'administration est autorisé pendant une période de cinq ans à partir de la date du présent acte d'augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit dans les limites du capital autorisé de la société en une ou en plusieurs tranches et de réaliser ces augmentations de capital avec ou sans prime d'émission par l'émission de nouvelles actions ordinaires, pour permettre l'exercice d'options qui seront émises sur

des Actions Ordinaires, droits de souscrire ou de convertir tous instruments en Actions Ordinaires par apport en numéraire ou en nature, par conversion de de créances, par capitalisation de réserves (également en faveur de nouveaux actionnaires) ou de toute autre manière à déterminer par le conseil d'administration et ce exclusivement comme suit :

- *Autorisation spéciale au conseil d'administration de procéder à ces augmentations de capital de la société par l'émission d'actions ordinaires à concurrence d'un montant maximum de 14.625,86 USD et en supprimant ou limitant le droit préférentiel des actionnaires existants à souscrire à ces actions ordinaires émises dans le cadre du plan d'options d'actions des employés ;*

- *Autorisation spéciale au conseil d'administration de procéder à ces augmentations de capital de la société par l'émission d'actions ordinaires à concurrence d'un montant maximum de 14.625,86 USD et en supprimant ou limitant le droit préférentiel des actionnaires existants à souscrire à ces actions ordinaires émises aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série A et aux détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de série B qui ont le droit à un ajustement du ratio de conversion et à libérer par capitalisation des réserves disponibles (qui incluent pour éviter toute confusion les primes d'émission) ou par libération en numéraire à la valeur nominale de ces actions ordinaires;*

Le conseil d'administration est spécifiquement autorisé à procéder à ces émissions d'actions sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription à ces émissions en capital.

Article 26. Dissolution et liquidation. *La Société peut être dissoute par une décision des actionnaire(s) délibérant comme en matière de modification de Statuts.*

Au moment de la dissolution, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, actionnaires ou non, nommés par les actionnaire(s) qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Un actionnaire unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation en prenant personnellement à sa charge tous les actifs et passifs, connus et inconnus, de la Société.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société, y compris les frais de liquidation, le produit net de liquidation sera réparti entre les actionnaire(s) en conformité avec et en vue de parvenir sur une base globale au même résultat

économique que suite à l'application des règles de distribution existantes pour les distributions de dividendes.

Les liquidateur(s) peuvent procéder à la distribution d'acomptes sur produit de liquidation sous réserve de provisions suffisantes pour payer les dettes impayées à la date de la distribution.

Dans le cas d'une distribution d'un produit de liquidation, chaque action de la société donne droit à la même proportion du montant distribué.

Toutefois, si le capital social de la Société est représenté par des Actions Ordinaires, des Actions Privilégiées Convertibles de Série A et des Actions Privilégiées Convertibles de Série B, le produit de liquidation sera (i) en premier lieu affecté au remboursement des apports en capital social, prime d'émissions et primes assimilées (le cas échéant) en relation avec les Actions Privilégiées Convertibles de Série B (et si il est supérieur, le montant que les Actions Convertibles de Série B recevraient sur base de conversion) et au prorata entre les détenteurs d'Actions Privilégiées Convertibles de Série B, (ii) en second lieu affecté au remboursement des apports en capital social, prime d'émissions et primes assimilées (le cas échéant) en relation avec les Actions Privilégiées de Série A (et si il est supérieur, le montant que les Actions Convertibles de Série A recevraient sur base de conversion) et au prorata entre les détenteurs d'Actions Privilégiées de Série A, (iii) en troisième lieu affecté au remboursement des apports en capital social, prime d'émissions et primes assimilées (le cas échéant) en relation avec les Actions Ordinaires et au prorata entre les détenteurs d'Actions Ordinaires, (iv) et enfin en présence d'une somme excédentaire, celle-ci sera finalement affectée à un paiement dans la même proportion aux propriétaires d'Actions Ordinaires au prorata du nombre d'Actions détenues par chacun d'eux dans la Société.

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale des actionnaires a décidé d'augmenter le montant de souscription de vingt millions de dollars américains (20.000.000 USD) au montant de trente millions de dollars américains (30.000.000 USD) dans le cadre de la définition d'une Introduction en Bourse Qualifiée dans l'article 7 des statuts de la société qui aura désormais la teneur suivante :

« Art. 7 Conversion des actions. *Chaque Action Privilégiée Convertible de Série A et chaque Action Privilégiée Convertible de Série B sera automatiquement convertie en Action Ordinaire au taux de 1 :1 en cas d'une « Introduction en bourse Qualifiée »*

(correspondant à la clôture d'une offre publique entièrement souscrite à une évaluation de la Société, avant injection de capital, d'un montant qui ne pourra pas être inférieur à USD 150 millions et un montant de souscription qui ne sera pas inférieur à USD 30 millions).

Les Actions Privilégiées Convertibles de Série A et les Actions Privilégiées Convertibles de Série B seront converties en Actions Ordinaires au taux de 1:1 et ce à tout moment à l'initiative de son propriétaire, sous réserve des ajustements anti-dilution, dividendes en actions, divisions d'actions, regroupement et événements similaires.

Si la Société émet des titres supplémentaires (à l'exclusion de toute émission dans le cadre de l'ESOP) à un prix inférieur au prix de conversion en vigueur des Actions Privilégiées Convertibles de Série A et des Actions Privilégiées Convertibles de Série B, le prix de conversion sera ajusté en fonction de la moyenne pondérée sur base des échanges habituels, sous réserve des règles d'exclusion habituelles et coutumières.

Le conseil d'administration de la Société est autorisé à mettre en œuvre et à exécuter toutes mesures permettant à la conversion de se réaliser au prix de conversion alors applicable, et elle délègue à tout administrateur ou mandataire la mission de réaliser la modification du capital social de la Société et de modifier de manière subséquente les statuts de la Société, ainsi que de réaliser à sa seule discrétion toute action nécessaire ou utile à l'accomplissement de ce qui précède. »

ONZIÈME RÉSOLUTION

L'assemblée Générale des actionnaires a décidé d'insérer une clause dans les statuts permettant aux actionnaires de limiter les droits de vote qui peuvent être exercés lors d'une assemblée générale des actionnaires à 49.9% des droits de vote qui peuvent être exercés à cette assemblée générale et de modifier l'article 21 des statuts afin de refléter la décision prise qui aura la teneur telle que mentionnée dans la treizième résolution.

DOUZIÈME RÉSOLUTION

L'assemblée Générale des actionnaires a décidé d'insérer un nouveau deuxième paragraphe à l'article 21 des statuts afin d'autoriser la société à communiquer les convocations pour toute assemblée générale moyennant un autre moyen de communication que par lettre recommandée.

TREIZIÈME RÉSOLUTION

De façon à refléter les résolutions prises dans les résolutions 11 et 12 précédentes, l'Assemblée Générale a décidé de modifier l'article 21 des Statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante :

« **Art. 21. Assemblées générales.** Les décisions des actionnaire(s) sont prises en assemblée générale tenue au siège social ou à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg sur convocation conformément aux conditions fixées par les Lois et les Statuts par le Conseil d'Administration, subsidiairement, le(s) commissaire(s) aux comptes, ou plus subsidiairement, des actionnaire(s) représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social.

Quand toutes les actions sont nominatives, la société peut, pour toute assemblée générale se limiter à la communication des convocations uniquement par lettres recommandées au moins huit jours avant la date de l'assemblée sans préjudice d'autres moyens de communication acceptés individuellement par leurs destinataires et garantissant l'information.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Tous les actionnaires sont en droit de participer et de prendre la parole à toute assemblée générale.

Un actionnaire peut désigner par écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un mandataire qui n'a pas besoin d'être lui-même actionnaire.

Un ou plusieurs actionnaires peuvent prendre part à une assemblée générale par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres. Ce ou ces actionnaires sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité à l'assemblée.

Tous les votes des actionnaires seront émis à main levée des actionnaires présents et ayant le droit de voter sur les résolutions à l'ordre du jour à moins qu'un vote secret ne soit requis. Un vote secret peut être demandé par (i) le président de l'assemblée (ii) ou par deux actionnaires ayant le droit de voter (iii) ou par des actionnaires détenant ensemble au moins 10% du capital souscrit de la société et ayant le droit de voter sur toutes les résolutions à l'ordre du jour.

Les voix exprimées lors d'une Assemblée Générale ne comprennent pas celles attachées aux Actions pour lesquelles l'Actionnaire n'a pas pris part au vote ou s'est abstenu, renoncé ou a voté blanc ou nul.

Sans préjudice de toute autre disposition de cet article :

- aussi longtemps que Woodford Patient Capital Trust Plc ("WPCT") est détenteur d'Actions, s'il résulte des dispositions contenues dans le présent article, que WPCT se retrouve à même d'exercer plus de 49% des droits de votes pouvant être exercés à n'importe quelle assemblée générale de la société, le nombre de votes attachés à toutes les Actions détenues par WPCT devra, aussi longtemps que cette situation persiste, être restreint de sorte que les votes qui peuvent être exercés par WPCT, au titre de toutes les Actions détenues par elle et sans préjudice aux dispositions de cet article, soient réduits de sorte que les Actions détenues par WPCT ne puissent comporter qu'un nombre de vote qui représente 49% des votes pouvant être exercés à cette assemblée générale des actionnaires,

- aussi longtemps que CF Woodford Equity Income Fund ("WEIF") est détenteur d'Actions, s'il résulte des dispositions contenues dans le présent article, que WEIF se retrouve à même d'exercer plus de 19,5 % des droits de votes pouvant être exercés à n'importe quelle assemblée générale de la société, le nombre de votes attachés à toutes les Actions détenues par WEIF devra, aussi longtemps que cette situation persiste, être restreint de sorte que les votes qui peuvent être exercés par WPCT, au titre de toutes les Actions détenues par elle et sans préjudice aux dispositions de cette article, soient réduits de sorte que les Actions détenues par WEIF ne puissent comporter qu'un nombre de vote qui représente 19,5% des votes pouvant être exercés à cette assemblée générale des actionnaires, et

- aussi longtemps que et dans la mesure où le nombre total d'Actions détenues directement ou indirectement par WPCT, WEIF ou toute autre entité juridique gérée par Woodfoord Investment Manager (les « Actions WIM ») se retrouve par application des dispositions du présent article à même d'exercer plus de 50% des droits de vote pouvant être exercés à n'importe quelle assemblée générale de la société par les Actions WIM, le nombre de votes attachés aux Actions WIM devra, aussi longtemps que cette situation persiste, être restreint de sorte que les votes qui peuvent être exercés par les Actions WIM au titre de toutes les Actions WIM détenues et sans préjudice aux dispositions de cet article ne puissent comporter qu'un nombre de vote qui ne peut représenter plus de

49,9% des votes pouvant être exercés à cette assemblée générale des actionnaires et ce jusqu'au 30 septembre 2017.

Lors de toute assemblée générale autre qu'une assemblée générale convoquée en vue de la modification des Statuts ou du vote de décisions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour une modification des Statuts, les résolutions seront adoptées par les actionnaires à la majorité simple, indépendamment du nombre d'actions représentées.

Lors de toute assemblée générale convoquée en vue de la modification des Statuts ou du vote de décisions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour une modification des Statuts, le quorum sera d'au moins la moitié (1/2) du capital social émis dans chaque catégorie d'Actions et les résolutions seront adoptées par les actionnaires représentant au moins les trois quarts (3/4) des votes exprimés.

Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée générale, les actionnaires peuvent être convoqués à une seconde assemblée générale et les résolutions seront adoptées avec une exigence de quorum de la moitié (1/2) du capital social émis dans chaque catégorie d'Actions et une majorité représentant au moins les trois quarts (3/4) des votes exprimés et si ce quorum n'est pas atteint lors de la deuxième assemblée générale, les actionnaires peuvent être convoqués à une troisième assemblée générale et les résolutions seront alors adoptées sans condition de quorum par les actionnaires représentant au moins les trois quarts (3/4) des votes exprimés.

QUATORZIÈME RÉSOLUTION

L'assemblée Générale des actionnaires décide d'augmenter le nombre des administrateurs de deux membres et de nommer comme administrateurs additionnels :

- Karine **MASTINU**, avocat à la cour, née le 7 mai 1975 à Villerupt (France) et demeurant professionnellement à 3, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg)

- Evan Brett **Mc Mahon**, avocat à la cour, né le 5 janvier 1967 à Washington D.C. (États-Unis) et demeurant professionnellement à 7101 Wisconsin Ave., #800, 20814 Bethesda, MD (États-Unis)

Leur mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2017 et qui approuvera les comptes annuels clôturés au 31 décembre 2016.

FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, sont approximativement estimés à la somme de deux mille cent euros (EUR 2.100,-).

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et qui parle anglais, constate par les présentes, qu'à la requête des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la **version anglaise** fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire instrumentaire, lesdits comparants ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: C. DURO, K. MASTINU, P. KANA, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 3 janvier 2017

2LAC/2017/171

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) André MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée;

Luxembourg, le 10 janvier 2017